

กองทุนเปิด TALIS GOLD PLUS

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) อย่างน้อย 2 กองทุน (กองทุนปลายทาง) ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเข้าลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนที่เน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำแท่งหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุน (Gold ETF) ในสัดส่วนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และในส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเหมืองแร่ทองคำ (Gold Miners ETF) โดยที่จะส่งผลให้กองทุนมี Net Exposure ในหน่วยของกองทุน CIS และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนใช้วิธีการวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) ประกอบการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

Investment Concept

ทองคำเป็นสินทรัพย์หลัก (CORE) สัดส่วน 60-100%

เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนให้การลงทุนที่อิงกับราคาทองคำแท่งโดยตรงผ่านกองทุน ETF

- สะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาทองคำโดยตรง
- มีสภาพคล่องและความโปร่งใสด้านราคาในระดับสูง



หุ้นเหมืองทองเป็นส่วนเสริม (SATELLITE) สัดส่วน 0-40%

เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน กระจายการลงทุนไปยังตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเหมืองแร่ทองคำ (Gold Miners ETF)

- เพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนผ่านการจัดสรรตามวัฏจักรเศรษฐกิจและวัฏจักรอุตสาหกรรม
- ผลประกอบการของบริษัทเหมืองทองมีลักษณะเป็น Operational Leverage ต่อราคาทองคำ ซึ่งอาจทำให้กำไรปรับตัวในสัดส่วนที่สูงกว่าการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ

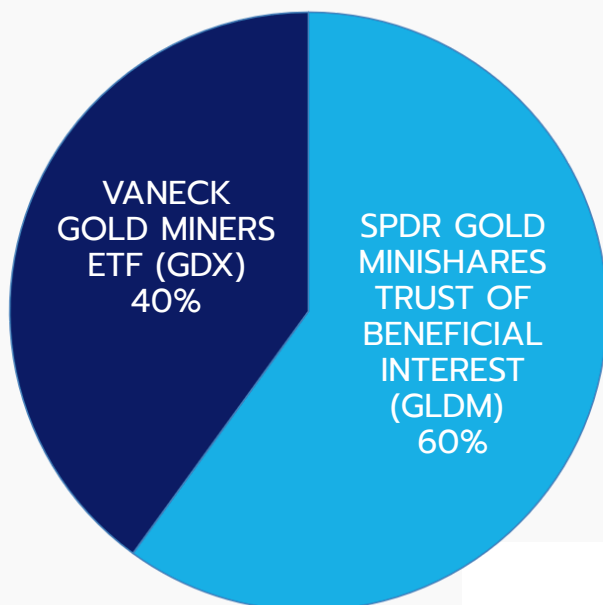
การปรับพอร์ตการลงทุน : WEEKLY



Investment Concept

กองทุนใช้วิธีการวิเคราะห์เชิงปริมาณ (QUANTITATIVE ANALYSIS)

ประกอบการคัดเลือกหลักทรัพย์โดยสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ



SOURCE: TALISAM , AS OF 21/04/2026

ตัวอย่าง QUANTITATIVE FACTORS

- **GLD/GDV RATIO** : เปรียบเทียบ VALUATION ของราคาทองคำกับราคาหุ้นเหมืองทอง
- **REAL YIELD** : OPPORTUNITY COST ของการถือทอง
- **DXY INDEX** : ความผันผวนของ DXY ซึ่งมีความสัมพันธ์ทางลบกับราคาทอง
- **VOLATILITY GDV** : ความผันผวนของราคาหุ้นเหมืองทอง
- **WEEKLY GDV PRICE** : MOMENTUM ของราคาหุ้นเหมืองทอง

ETF ดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามเกณฑ์การลงทุนและสภาวะการณ์การลงทุน ณ ขณะนั้น

ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน (GOLD ETF และ GOLD MINERS ETF) มีความสัมพันธ์ของราคาไปในทิศทางเดียวกันสูงหากราคาทองคำลดลง ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมากจากทรัพย์สินทั้งสองส่วนพร้อมกัน ผลตอบแทนของกองทุนอาจแตกต่างจากราคาทองคำ เนื่องจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ราคาหุ้นบริษัทเหมืองแร่ทองคำอาจไม่ได้เคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกับราคาทองคำเสมอไป และอาจมีความผันผวนสูงกว่าราคาทองคำเนื่องจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การบริหารงานของบริษัทเหมืองแร่ ต้นทุนพลังงาน และสัมปทาน กองทุนนี้มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.ทาลิส โทร 02 015 0222 หรือ WWW.TALISAM.CO.TH

ข้อมูลกองทุน	กองทุนเปิด TALIS GOLD PLUS (TLGOLDPLUS)
นโยบายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนเป็นนโยบายลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) อย่างน้อย 2 กองทุน (กองทุนปลายทาง) ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเข้าลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนที่เน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำแท่งหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุน (Gold ETF) ในสัดส่วนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และในส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเหมืองแร่ทองคำ (Gold Miners ETF) โดยที่จะส่งผลให้กองทุนมี Net Exposure ในหน่วยของกองทุน CIS และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนใช้วิธีการวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) ประเมินการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ
ความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 5 – ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ลงทุนในหลักทรัพย์สินทางเลือก (ทองคำ) ไม่น้อยกว่า 60% ของ NAV และมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนไม่เกิน 40% ของ NAV)
ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	กองทุน ไม่ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged)
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อขาย	<ul style="list-style-type: none"> ขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก 1,000 บาท ขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป 1,000 บาท
วันเวลาซื้อ-ขาย	<ul style="list-style-type: none"> ทุกวันทำการ 8.30 น. – 15.30 น. ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันที่คำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+2)
ดัชนีชี้วัด	ผลการดำเนินงานของ SPDR Gold Share ETF สัดส่วน 75% และผลการดำเนินงานของ VANECK GOLD MINERS ETF สัดส่วน 25% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) : มี	2.14%	1.6050%
รวมค่าใช้จ่าย	4.601%	1.7976%

อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต้น (BASE MANAGEMENT FEE) ในอัตราร้อยละ : 1.6050 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

หมายเหตุ 1) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว 2) ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง ยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น 3) สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมได้ที่ WWW.TALISAM.CO.TH 4) บริษัทอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (TRAILER FEE) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (SELLING AGENT) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee)	1.50%	1.00%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end Fee)	1.00%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee):		
<ul style="list-style-type: none"> ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in fee) ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนออก (Switching-out fee) 		<ul style="list-style-type: none"> อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขาย อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee):		
<ul style="list-style-type: none"> ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มาเข้า (Brokerage Fee-In) ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มาออก (Brokerage Fee-Out) 	0.70%	ยกเว้น
	0.70%	ยกเว้น

หมายเหตุ (1) ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยซื้อได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว โดยบริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้ลงทุนโดยตรง (2) ค่าธรรมเนียมการขาย/การรับซื้อคืน/การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอาจเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดและหลักเกณฑ์ให้ทราบต่อไป (3) ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย 100 บาท/1,000 หน่วยลงทุน ขึ้นต่ำ 500 บาท

- 1. ความเสี่ยงตลาด (Market Risk):** ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ อันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง การคาดการณ์ของนักลงทุน ฯลฯ
- 2. ความเสี่ยงธุรกิจ (Business Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารโดยเฉพาะ เช่น ความสามารถในการทำกำไร ความสามารถในการแข่งขัน ความสามารถของคณะผู้บริหาร เป็นต้น
- 3. ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง (Liquidity Risk):** ความเสี่ยงกองทุนที่ไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ในระยะเวลาหรือราคาที่ต้องการ เนื่องจากหลักทรัพย์ขาดสภาพคล่อง
- 4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk):** ขึ้นอยู่กับเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงินตลาดทุน ของประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน
- 5. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange rate risk):** ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างไปจากสกุลเงินที่ระดมทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน
- 6. ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้น และดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Default Risk หรือ Credit Risk) หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party Risk):** ความเสี่ยงอันเป็นผลมาจากผู้ออกตราสาร ผู้ค้าประกัน หรือคู่สัญญา ประสบภาวะขาดทุน หรือไม่มีสภาพคล่องเพียงพอที่จะชำระคืน หรือชำระคืนบางส่วน
- 7. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนและผลตอบแทนกลับประเทศได้ครบถ้วนตามที่คาดไว้

ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน (GOLD ETF และ GOLD MINERS ETF) มีความสัมพันธ์ของราคาไปในทิศทางเดียวกันสูงหากราคาทองคำลดลง ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมากจากทรัพย์สินทั้งสองส่วนพร้อมกัน ผลตอบแทนของกองทุนอาจแตกต่างจากราคาทองคำ เนื่องจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ราคาหุ้นบริษัทเหมืองแร่ทองคำอาจไม่ได้เคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกับราคาทองคำเสมอไป และอาจมีความผันผวนสูงกว่าราคาทองคำเนื่องจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การบริหารงานของบริษัทเหมืองแร่ ต้นทุนพลังงาน และสัมปทาน กองทุนนี้มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.ทาลิส โทร 02 015 0222 หรือ WWW.TALISAM.CO.TH